

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Волгоградский государственный социально-педагогический университет»
Факультет управления и экономико-технологического образования
Кафедра управления персоналом и экономики в сфере образования



«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор по учебной работе

Ю. А. Жадаев

2016 г.

Инвестиционный анализ

Программа учебной дисциплины

Направление 44.03.05 «Педагогическое образование»

Профили «Экономика», «Иностранный (английский язык)»

очная форма обучения

Волгоград
2016

Обсуждена на заседании кафедры управления персоналом и экономики в сфере образования
«28» июне 2016 г., протокол № 12

Заведующий кафедрой З.И.С. Е.В. Зудина «28» июне 2016 г.
(подпись) (зав. кафедрой) (дата)

Рассмотрена и одобрена на заседании учёного совета факультета управления и экономико-технологического образования «29» августа 2016 г., протокол № 1

Председатель учёного совета Сидуров Г.И. Сидур «29» августа 2016 г.
(подпись) (дата)

Утверждена на заседании учёного совета ФГБОУ ВО «ВГСПУ»
«29» августа 2016 г., протокол № 1

Отметки о внесении изменений в программу:

Лист изменений № 1 Сидур Г.И. Сидурова 19.06.17
(подпись) (руководитель ОПОП) (дата)

Лист изменений № _____ _____
(подпись) (руководитель ОПОП) (дата)

Лист изменений № _____ _____
(подпись) (руководитель ОПОП) (дата)

Разработчики:

Самсонова Марина Владимировна, кандидат экономических наук, доцент кафедры управления персоналом и экономики в сфере образования ФГБОУ ВО «ВГСПУ».

Программа дисциплины «Инвестиционный анализ» соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки 44.03.05 «Педагогическое образование» (утверждён приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 9 февраля 2016 г. № 91) и базовому учебному плану по направлению подготовки 44.03.05 «Педагогическое образование» (профили «Экономика», «Иностранный (английский язык)»), утверждённому Учёным советом ФГБОУ ВПО «ВГСПУ» (от 30 мая 2016 г., протокол № 13).

1. Цель освоения дисциплины

Получение целостного представления об инвестиционном анализе как одному из видов экономического анализа и одновременно, важнейшей функции управления современной фирмой (организацией), а также освоение теоретико-методических и приобретение практических навыков в проведении анализа инвестиционной деятельности.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к вариативной части блока дисциплин и является дисциплиной по выбору.

Для освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» обучающиеся используют знания, умения, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения дисциплин «Естественнонаучная картина мира», «Информационные технологии в образовании», «Основы математической обработки информации», «Информационные и коммуникационные технологии в культурно-просветительской деятельности», «Коммерческая деятельность образовательного учреждения», «Статистика», «Финансы и кредит», «Экономическая теория».

Освоение данной дисциплины является необходимой основой для последующего изучения дисциплин «Исследование систем управления», «Контроллинг и налоговый учет в образовании».

3. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины выпускник должен обладать следующими компетенциями:

– способностью использовать естественнонаучные и математические знания для ориентирования в современном информационном пространстве (ОК-3).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

знать

– основные направления инвестиционного анализа;
– методы и приемы инвестиционного анализа, которые применяются для различных видов инвестиций;

уметь

– определять цели, задачи и систему показателей инвестиционной оценки;
– применять методы инвестиционного анализа при исследовании процессов и явлений хозяйственной деятельности фирмы (организации) и ее структурных подразделений;

владеть

– понятиями экономической оценки инвестиций;
– критериями и методами оценки инвестиционных проектов.

4. Объём дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		6

Аудиторные занятия (всего)	54	54
В том числе:		
Лекции (Л)	18	18
Практические занятия (ПЗ)	36	36
Лабораторные работы (ЛР)	–	–
Самостоятельная работа	54	54
Контроль	–	–
Вид промежуточной аттестации		ЗЧО
Общая трудоемкость	часы	108
	зачётные единицы	3
		108
		3

5. Содержание дисциплины

5.1. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины
1	Сущность, функции, основные задачи и направления инвестиционного анализа	Инвестиции, инвестиционная деятельность, инвестиционный проект. Рынок инвестиций. Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи. Функции инвестиционного анализа. Принципы инвестиционного анализа. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов. Инвестиционный проект как объект анализа. Анализ как элемент управления проектами. Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ. Взаимосвязь инвестиционного анализа с финансовым и с анализом хозяйственной деятельности предприятия. Оформление результатов инвестиционного анализа.
2	Методы осуществления инвестиционного анализа	Экспресс-анализ инвестиционного проекта: направления, показатели, технология. Показатели, применяемые в анализе коммерческой состоятельности и экономической эффективности инвестиционного проекта: чистая дисконтированная стоимость, внутренняя норма доходности, период окупаемости. Анализ влияния внутренних и внешних факторов на выбор ставки дисконтирования. Анализ взаимосвязанных и взаимоисключающих инвестиционных проектов. Структура капитала инвестиционного проекта. Стоимость различных источников капитала. Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее применения в инвестиционном анализе. Выбор структуры капитала и ее влияние на осуществимость инвестиций. Оптимизация структуры капитала при инвестировании. Макроэкономические аспекты инвестиционного анализа. Проектный анализ и инфляция. Учет влияния инфляции на осуществимость инвестиционных проектов. Рыночные цены и

		экономические издержки. Анализ чувствительности проекта к внешним факторам. Анализ рисков. Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе.
--	--	--

5.2. Количество часов и виды учебных занятий по разделам дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	Лаб. зан.	СРС	Всего
1	Сущность, функции, основные задачи и направления инвестиционного анализа	8	18	–	24	50
2	Методы осуществления инвестиционного анализа	10	18	–	30	58

6. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

6.1. Основная литература

1. Чижик, В. П. Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы [Электронный ресурс] : учебное пособие / В. П. Чижик, В. Л. Рачек, Н. М. Калинина ; В. П. Чижик. - Омск : Омский государственный институт сервиса, 2012. - 256 с. - ISBN 978-5-93252-254-7. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/12697>. - По паролю. - ЭБС IPRbooks..

2. Стешин, А. И. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : практическое пособие по эффективному бизнесу / А. И. Стешин ; А. И. Стешин. - Саратов : Вузовское образование, 2013. - 327 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/16343>. - По паролю. - ЭБС IPRbooks..

3. Стешин, А. И. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / А. И. Стешин ; А. И. Стешин. - Саратов : Вузовское образование, 2013. - 144 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/16344>. - По паролю. - ЭБС IPRbooks.

6.2. Дополнительная литература

1. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / С. Л. Блау ; С. Л. Блау. - Москва : Дашков и К, 2014. - 256 с. - ISBN 978-5-394-02333-0. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/24747>. - По паролю. - ЭБС IPRbooks..

2. Таскаева, Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] / Н. Н. Таскаева, Т. Н. Кисель. - Москва : Московский государственный строительный университет, 2016 ; Москва ; Москва : Московский государственный строительный университет : Ай Пи Эр Медиа, 2016, 2016 ; Москва ; Москва ; Москва : Московский государственный строительный университет : Ай Пи Эр Медиа : ЭБС АСВ, 2016, 2016, 2016. - 100 с. - ISBN 978-5-7264-1261-0. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/46047.html>. - По паролю. - ЭБС IPRbooks.

7. Ресурсы Интернета

Перечень ресурсов Интернета, необходимых для освоения дисциплины:

1. ЭБС IPRbooks (<http://www.iprbookshop.ru/>).

8. Информационные технологии и программное обеспечение

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости):

1. Информационно-справочная система "Гарант".
2. Офисный пакет (Microsoft Office, Open Office или др.).

9. Материально-техническая база

Для проведения учебных занятий по дисциплине «Инвестиционный анализ» необходимо следующее материально-техническое обеспечение:

1. Учебные аудитории для проведения лекционных и практических занятий.
2. Комплект мультимедийного презентационного оборудования.
3. Компьютерный класс для самостоятельной работы студентов, имеющий доступ к сети Интернет.

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к вариативной части блока дисциплин и является дисциплиной по выбору. Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций и проведение практических занятий. Промежуточная аттестация проводится в форме аттестации с оценкой.

Лекционные занятия направлены на формирование глубоких, систематизированных знаний по разделам дисциплины. В ходе лекций преподаватель раскрывает основные, наиболее сложные понятия дисциплины, а также связанные с ними теоретические и практические проблемы, даёт рекомендации по практическому освоению изучаемого материала. В целях качественного освоения лекционного материала обучающимся рекомендуется составлять конспекты лекций, использовать эти конспекты при подготовке к практическим занятиям, промежуточной и итоговой аттестации.

Практические занятия являются формой организации педагогического процесса, направленной на углубление научно-теоретических знаний и овладение методами работы, в процессе которых вырабатываются умения и навыки выполнения учебных действий в сфере изучаемой науки. Практические занятия предполагают детальное изучение обучающимися отдельных теоретических положений учебной дисциплины. В ходе практических занятий формируются умения и навыки практического применения теоретических знаний в конкретных ситуациях путем выполнения поставленных задач, развивается научное мышление и речь, осуществляется контроль учебных достижений обучающихся.

При подготовке к практическим занятиям необходимо ознакомиться с теоретическим материалом дисциплины по изучаемым темам – разобрать конспекты лекций, изучить литературу, рекомендованную преподавателем. Во время самого занятия рекомендуется активно участвовать в выполнении поставленных заданий, задавать вопросы, принимать участие в дискуссиях, аккуратно и своевременно выполнять контрольные задания.

Контроль за качеством обучения и ходом освоения дисциплины осуществляется на основе рейтинговой системы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов. Рейтинговая система предполагает 100-балльную оценку успеваемости студента по учебной дисциплине в течение семестра, 60 из которых отводится на текущий контроль, а 40 – на промежуточную аттестацию по дисциплине. Критериальная база рейтинговой оценки, типовые контрольные задания, а также методические материалы по их применению описаны в фонде оценочных средств по дисциплине, являющемся приложением к данной программе.

11. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

Самостоятельная работа обучающихся является неотъемлемой частью процесса обучения в вузе. Правильная организация самостоятельной работы позволяет обучающимся развивать умения и навыки в усвоении и систематизации приобретаемых знаний, обеспечивает высокий уровень успеваемости в период обучения, способствует формированию навыков совершенствования профессионального мастерства.

Самостоятельная работа обучающихся во внеаудиторное время включает в себя подготовку к аудиторным занятиям, а также изучение отдельных тем, расширяющих и углубляющих представления обучающихся по разделам изучаемой дисциплины. Такая работа может предполагать проработку теоретического материала, работу с научной литературой, выполнение практических заданий, подготовку ко всем видам контрольных испытаний, выполнение творческих работ.

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине представлено в рабочей программе и включает в себя:

- рекомендуемую основную и дополнительную литературу;
- информационно-справочные и образовательные ресурсы Интернета;
- оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине.

Конкретные рекомендации по планированию и проведению самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиционный анализ» представлены в методических указаниях для обучающихся, а также в методических материалах фондов оценочных средств.

12. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств, включающий перечень компетенций с указанием этапов их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания, типовые контрольные задания и методические материалы является приложением к программе учебной дисциплины.